



Банк России

I КВАРТАЛ 2021

БАНКОВСКИЙ СЕКТОР

Аналитический обзор

Июнь 2021



Ключевые события банковского сектора в I квартале 2021



Финансовый результат 3

Прибыль в 1к21 ² значительно выросла (до **564 млрд руб.** с **453 млрд руб.** в 4к20, без учета Банка непрофильных активов) из-за меньших расходов на резервы по корпоративным кредитам и дохода от валютной переоценки (после убытка в 4к20)



Розничные кредиты 7

Демонстрируют достаточно высокий рост (ипотека **+5,4%**, потребкредиты **+3,7%**, автокредиты **+3,1%**) из-за активизации потребительского спроса и роста риск-аппетита банков

Увеличение стоимости риска в рознице до **1,9** с **1%** в 4к20 связано с тем, что в 1к21 доходы от продаж плохих, сильно зарезервированных кредитов снизились ввиду сокращения объема таких продаж в 1к21 после сезонного «пика» в 4к20. Кроме того, банки заблаговременно начали увеличивать резервное покрытие ввиду отмены послаблений с 01.07.2021



Корпоративные кредиты 10

Рост корпоративного кредитования в целом замедлился (**+1,0%** против **2,1%** в 4к20) ввиду восстановления многих отраслей после пандемии, но кредитование МСП продолжает активно расти (**+5,2%**)

Стоимость риска сократилась почти до нуля ввиду переоценки риска по некоторым крупным заемщикам, а также погашения ряда крупных проблемных кредитов у отдельных банков



Ценные бумаги 12

Банки продолжают наращивать вложения в ОФЗ (**+0,46 трлн руб.**, в основном с постоянным купоном), а также в корпоративные облигации (**+0,44 трлн руб.**), включая бумаги системообразующих предприятий и «дочек» банков



Фондирование 13

В основном выросли госсредства (**+2,9 трлн руб.**), главным образом в форме краткосрочного репо с ФК

Прирост средств корпоративных клиентов был не таким значительным (**+1,9%**, или **0,6 трлн руб.**), а в розничном сегменте наблюдался сезонный спад (**-2,6%**, или **-0,9 трлн руб.**)

Счета эскроу продолжили активный рост (**+34%**, или **0,4 трлн руб.**), поддержанный в том числе ростом ипотеки



Ликвидность 15

Уровень валютной ликвидности в **52,7 млрд долл. США** комфортный (позволяет покрыть **~22%** средств клиентов в ин. валюте)

Рублевая ликвидность также сохраняется на высоком уровне (**~15,4 трлн руб.**), покрывая более **30%** средств клиентов в рублях



Капитал 16

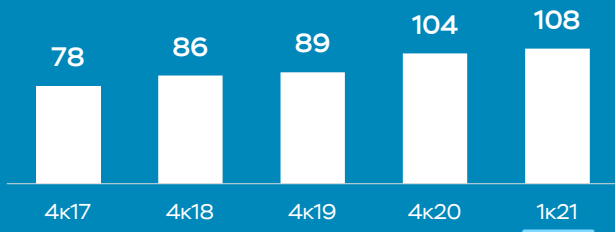
Показатель достаточности совокупного капитала (Н1.0) сектора почти не изменился (**+0,1 п.п.**, до **12,6%** на 31.03.2021), так как положительное влияние заработанной прибыли и размещения субординированных облигаций было нивелировано ростом АВР



Основные показатели банковского сектора

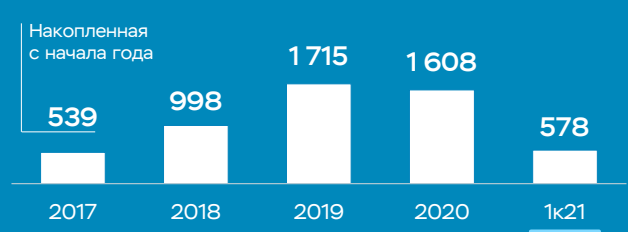
Активы

трлн руб.



Чистая прибыль

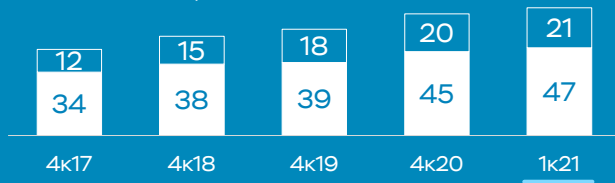
млрд руб.



Кредитный портфель

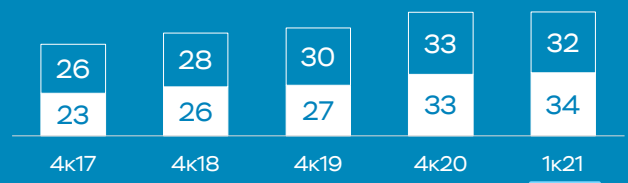
трлн руб.

- Юридические лица
- Физические лица



Средства клиентов

трлн руб.



Госсредства

трлн руб.



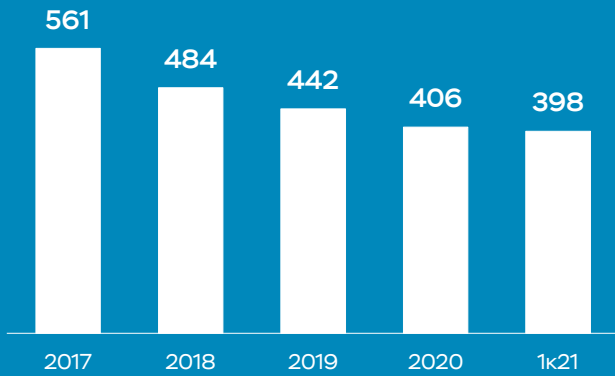
Регулятивный капитал

трлн руб.



Количество действующих КО

ед.

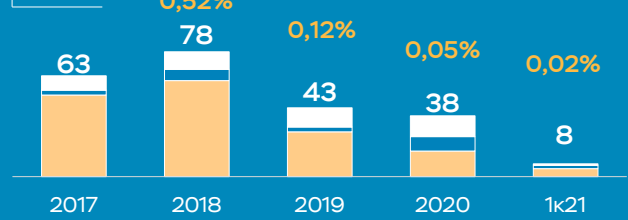


Причины ухода КО с рынка

ед.

- Слияния
- Добровольная сдача лицензии
- Отзыв лицензии

Доля КО с отзывными лицензиями в активах сектора
1,15%





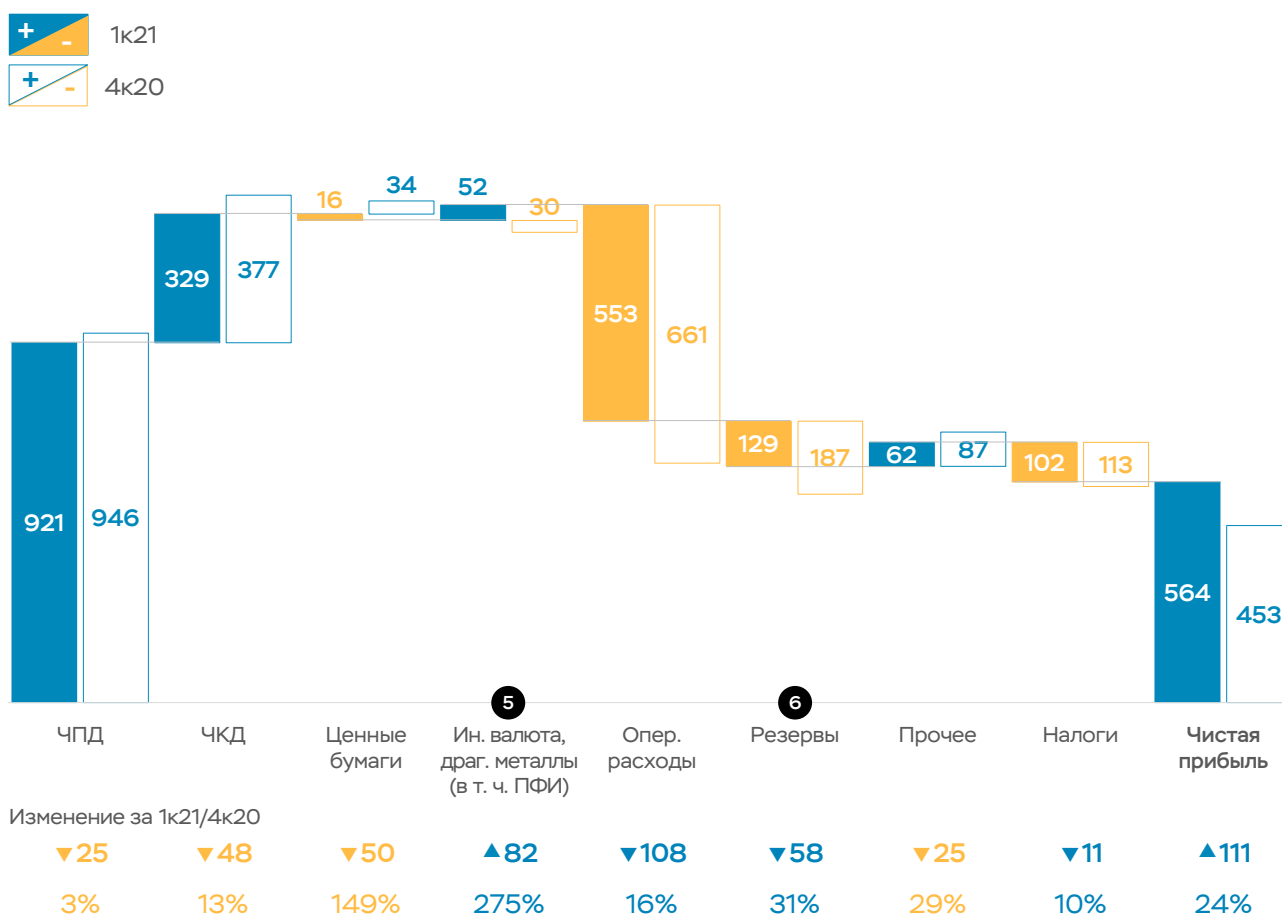
Прибыль выросла на 24% из-за меньших операционных затрат и дохода от валюты

Основные факторы в 1к21 по сравнению с 4к20 ❶

- ЧПД снизился на **3%**, в основном из-за сокращения доходности корпоративных кредитов (-0,5 п.п., до **6,7%**) ❷. Снижение ЧПД могло быть больше, если бы не заметный прирост активов, приносящих процентный доход (в частности, ОФЗ, см. стр. 12), и снижение стоимости привлечения средств в рублях (-0,1 п.п., до **3,3%**) ❸
- ЧКД снизился на **13%** из-за низкой кредитной активности в январе ввиду длинных праздников
- Убыток по ценным бумагам (**16 млрд руб.** против дохода в **34 млрд руб.** в 4к20) связан в основном с отрицательной переоценкой ОФЗ из-за роста кривой доходности больше чем на **1 п.п.** ввиду ускорения инфляции и геополитических рисков ❹
- Многие банки поддерживают длинную валютную позицию, поэтому на фоне ослабления рубля на **2%** в 1к21 доходы от валютных операций составили **52 млрд руб.**, в то время как в 4к20 рубль укрепился
- Сокращение операционных расходов в 1к21 на **16%** связано с сезонно высокими затратами в конце года на выплату бонусов, рекламу и прочую управленческую деятельность
- Отчисления в резервы снизились на **58 млрд руб.** (-31%) из-за «разового» восстановления резервов по корпоративным кредитам (в т. ч. в связи с переоценкой риска и досрочными погашениями по отдельным заемщикам), при этом в рознице расходы на резервы выросли

Компоненты прибыли за 1к21/4к20 (без Банка непрофильных активов)

млрд руб.



Примечания приведены на стр. 21–23 обзора



Прибыль превысила результат 1к20 на 5% за счет роста маржи и снижения резервов

Основные факторы в 1к21 по сравнению с 1к20 ①

- ЧПД вырос на **70 млрд руб. (+8%)** из-за значительного уменьшения стоимости привлечения (особенно средств физических лиц) ввиду общего снижения процентных ставок. Процентные доходы на этом фоне также снижались, но не так заметно, в том числе благодаря росту кредитного портфеля
- ЧКД вырос на **36 млрд руб. (+12%)**, в основном за счет комиссий за РКО и брокерские услуги, вероятно, из-за перетока средств клиентов в альтернативные инвестиции (оценочно **~460 млрд руб.** вложений в ценные бумаги за 1к21 ⑦) ввиду низких ставок по вкладам
- Доходы по инвалюте были существенно ниже из-за гораздо менее значительного ослабления рубля (-2%) по сравнению с 1к20 (-20%)
- Расходы на резервы значительно сократились (-54%) из-за «разового» восстановления в связи с улучшением качества отдельных ссуд, досрочными погашениями и уступками кредитов
- Расходы на резервы могли быть несколько выше – часть, вероятно, «прошла» внутри корректировки прибыли прошлых лет (общая сумма корректировки составила **194 млрд руб.**) непосредственно в капитале, минуя отчет о прибылях и убытках

Компоненты прибыли за 1к21/1к20 (без Банка непрофильных активов)

млрд руб.





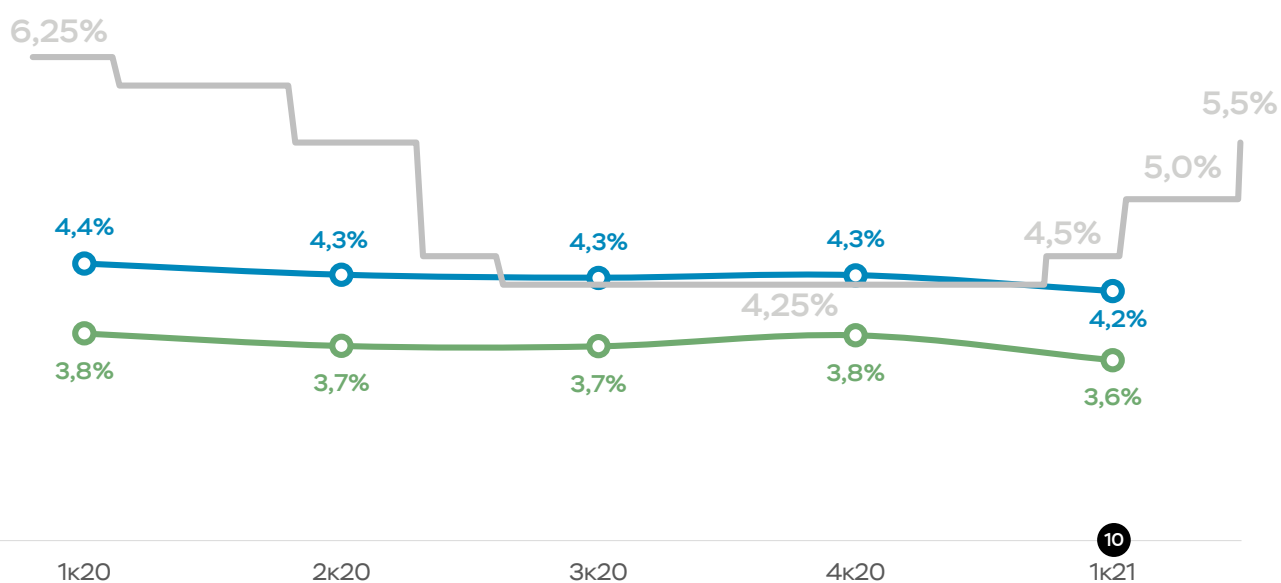
Маржа снизилась из-за сокращения процентных доходов

- ЧПМ в 1к21 сократилась на **0,1 п.п.** с 4к20 ввиду как опережающего снижения доходности кредитного портфеля **8** (-0,3 п.п., в основном по корпоративным кредитам) по сравнению со снижением стоимости фондирования (-0,1 п.п), так и роста процентных активов (+3%)
- Снижение доходности кредитов более заметно в корпоративном сегменте (-0,5 п.п.) в связи с высокой оборачиваемостью кредитов
- Стоимость фондирования сокращалась медленнее, поскольку банки перестали снижать процентные ставки по клиентским средствам на фоне ожидаемого роста ключевой ставки, а также с целью сдержать переток средств населения в альтернативные инструменты инвестирования

Чистая процентная маржа (без Банка непрофильных активов) **9**

поквартально

- Всего по сектору
- Без учета Сбербанка
- Ключевая ставка Банка России



10

1к21



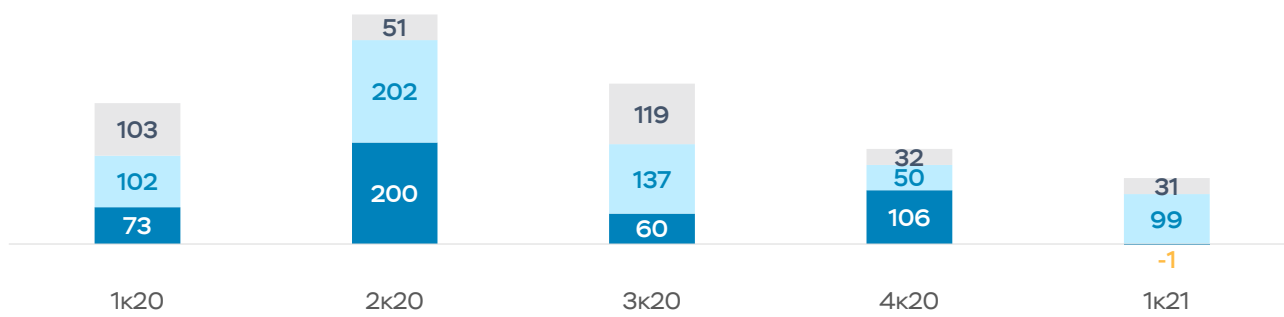
Стоимость риска по корпоративным кредитам сократилась почти до нуля

- Расходы на резервы по кредитам сократились на **37%** с 4к20. Банки незначительно восстановили резервы в корпоративном сегменте (**-1 млрд руб.**), хотя в рознице объем отчислений увеличился почти в **2 раза** (до **99 млрд руб.** с **50 млрд руб.**)
- Незначительное восстановление резервов по корпоративным кредитам вызвано улучшением финансового положения отдельных заемщиков и досрочными погашениями
- Увеличение стоимости риска в рознице до **1,9 с 1%** в 4к20 связано со снижением дохода от продажи сильно зарезервированных проблемных кредитов ввиду снижения объема таких продаж после сезонного «пика» в 4к20, а также с доформированием резервов по реструктурированным розничным ссудам перед отменой послаблений с 01.07.2021
- В целом объем резервирования по розничным кредитам в 1к21 чуть выше среднего уровня 2016–2019 гг., что связано с прошедшим кризисом и вызванными им высокой долговой нагрузкой населения и снижением доходов

Чистое доформирование (+) / восстановление (-) резервов ¹¹

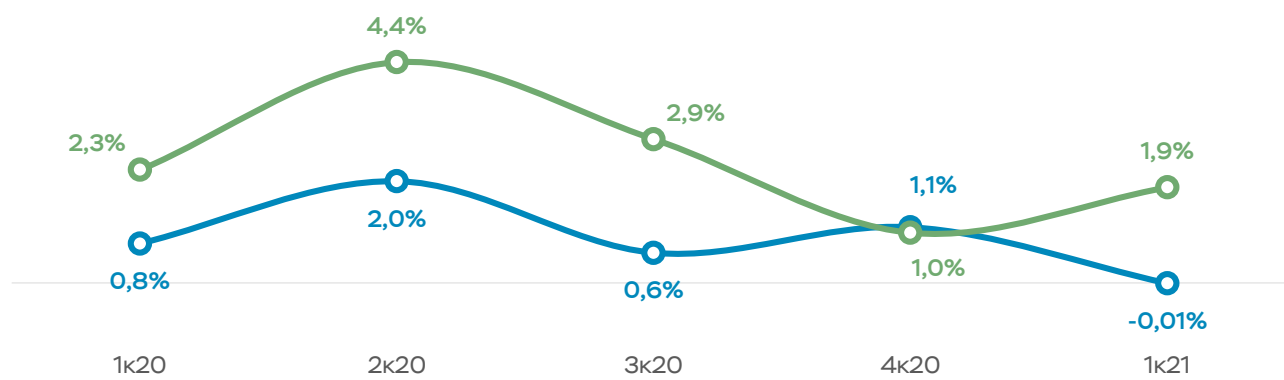
млрд руб.

- По прочим активам
- По розничным кредитам
- По корпоративным кредитам



Стоимость кредитного риска (CoR) ¹²

- По корпоративным кредитам
- По розничным кредитам





Рост ипотечного портфеля замедлился на фоне сезонного снижения выдач ¹³

Портфель в 1к21 относительно 4к20

Объем портфеля

10 трлн руб.

+5,4% ¹⁴

Проблемные кредиты ¹⁵

83 млрд руб.

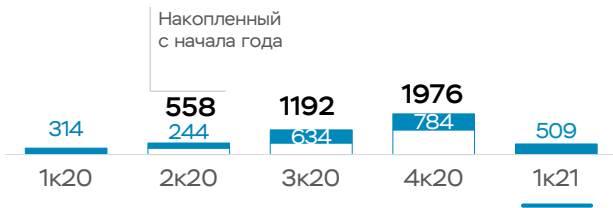
-4,3%

- Ипотечный портфель продолжает расти, но медленнее (+5,4% против +8,7% в 4к20) из-за сезонного сокращения спроса на новые кредиты (-12% ¹⁶) и меньшего количества рабочих дней. В результате снизились объем (-27%) и количество (-32%) выдач
- При этом выросли срочность новых выдач (до 19,3 с 18,6 лет) и средний размер кредита (до 2,8 с 2,6 млн руб.), что может быть вызвано удорожанием стоимости жилья при отсутствии роста доходов населения ¹⁷. Доля кредитов, выдаваемых заемщикам с первоначальным взносом < 20% и ПДН > 50%, составляет ~20%, что при высоком темпе роста портфеля несет в себе повышенный кредитный риск
- Средняя ставка по ипотечным кредитам практически не изменилась (-0,1 п.п, до 7,2%)

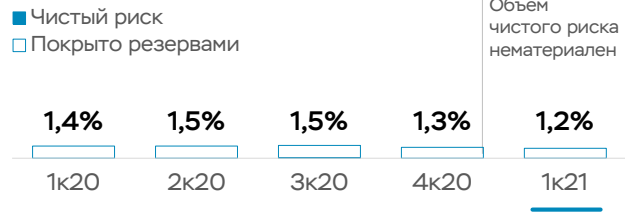
- Объем накопленных NPL 90+ небольшой и снизился как в абсолютном (-4 млрд руб.), так и в относительном выражении (-0,1 п.п., до 1,2% портфеля)
- Реструктуризации идут на спад: в 1к21 было реструктурировано кредитов всего на 18 млрд руб., что в 1,6 раза меньше результата 4к20
- Всего с марта 2020 г. было реструктурировано кредитов на 311 млрд руб. (3% портфеля), но риски финансовых потерь ограничены за счет залогового обеспечения

Прирост портфеля

млрд руб.

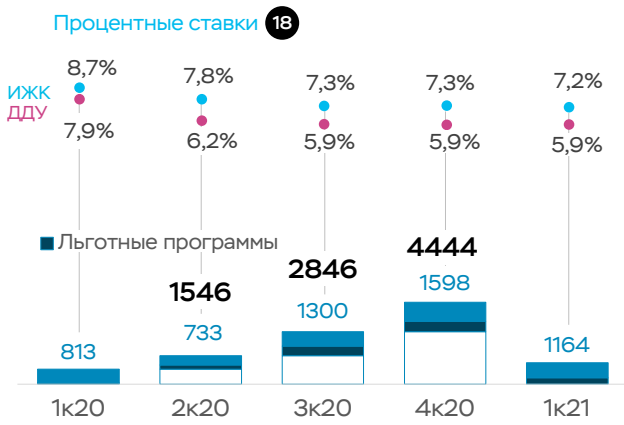


Доля ссуд 90+



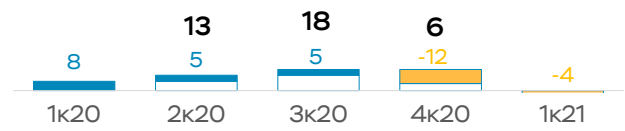
Выдачи и ставки

млрд руб.



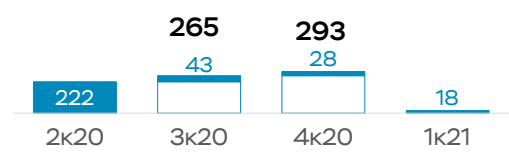
Прирост задолженности 90+

млрд руб.



Реструктуризации (COVID-19) ¹⁹

млрд руб.





Потребительское кредитование росло ввиду увеличения риск-аппетита банков ²⁰

Портфель в 1к21 относительно 4к20

Объем портфеля

10,1 трлн руб.

+3,7%

Проблемные кредиты

900 млрд руб.

+5,4%

- Увеличение портфеля поддерживалось как восстановлением потребительского спроса, так и смягчением банками неценовых условий кредитования ¹⁶, что типично для выхода из кризиса. Кроме того, в 1к21 банки меньше продавали проблемных кредитов, чем в 4к20
- Доля кредитов в выдачах, на обслуживание которых заемщики тратят больше половины дохода, остается на высоком уровне (**62%**, +1 п.п. с 4к20), что наряду с ускорением роста портфеля вызывает опасения. В связи с этим Банк России с 01.07.2021 возвращает надбавки по НПС к допандемическим значениям
- Рост ставок еще не оказал значимого влияния на уровень ПСК, который продолжил снижаться (-0,3 п.п., до **14,6%**)
- Доля проблемных кредитов выросла незначительно (+0,1 п.п., до **8,9%**), в том числе благодаря продаже плохих долгов коллекторам
- Реструктуризации продолжают замедляться (**34 млрд руб.** против **51 млрд руб.** в 4к20) по мере выхода экономики из кризиса и роста уверенности людей в отношении своих доходов
- Всего с марта 2020 г. банки реструктурировали потребительских кредитов на **552 млрд руб.** (**5,5%** портфеля). Потенциальное обесценение даже **20–30%** реструктурированных ссуд не будет проблемой для банков с учетом их существенного запаса капитала

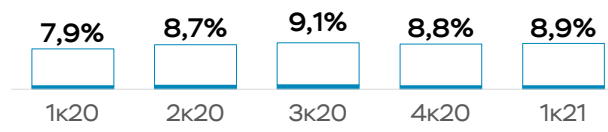
Прирост портфеля

млрд руб.



Доля ссуд 90+

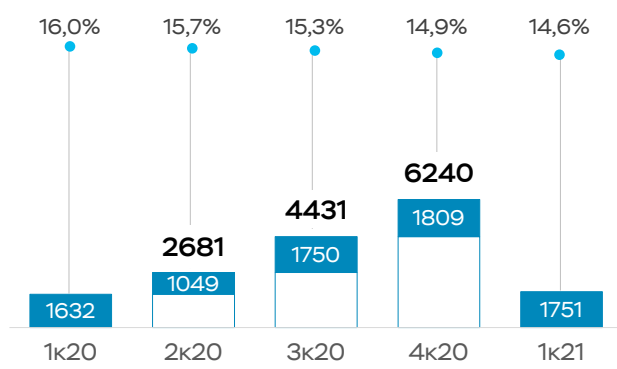
■ Чистый риск
□ Покрыто резервами



Выдачи и ставки

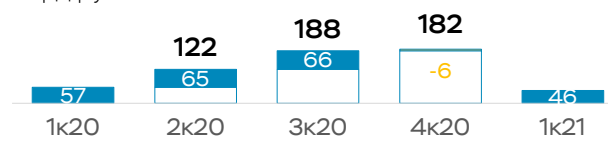
млрд руб.

Процентные ставки ¹⁸



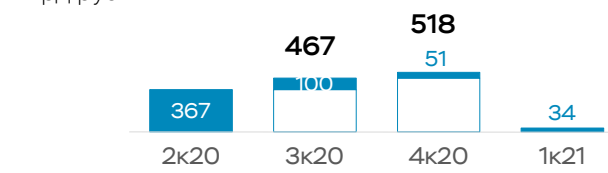
Прирост задолженности 90+

млрд руб.



Реструктуризации (COVID-19) ¹⁹

млрд руб.





Льготные программы стимулировали рост рынка автокредитования

Портфель в 1к21 относительно 4к20

Объем портфеля

1,1 трлн руб.

+3,1%

Проблемные кредиты

67 млрд руб.

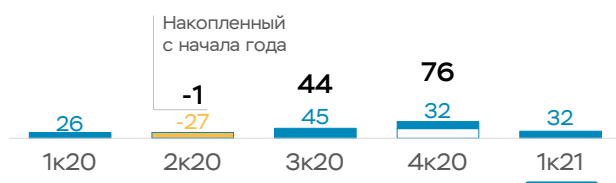
+1,0%

- Выдачи автокредитов в 1к21 немного замедлились (до **191** с **209** млрд руб.) из-за январских праздников
- Снижение могло быть еще больше, однако поддержку рынку оказали возобновленные с января 2021 г. госпрограммы льготного кредитования и сезонные распродажи автомобилей прошлого года выпуска
- ПСК по вновь выданным автокредитам практически не изменились (**-0,1 п.п.**, до **12,8%**)

- Доля NPL 90+ снижается второй квартал подряд (до **6,4%** на 31.03.2021) на фоне увеличения портфеля и незначительного прироста объема проблемных ссуд
- Объем реструктуризаций сохраняется на низком уровне (**4 млрд руб.** в 1к21)
- Всего с начала пандемии банки реструктурировали кредитов на **46 млрд руб.** (большая часть – в 2к20), или **4,3%** портфеля, что не вызывает опасения ввиду наличия ликвидных залогов

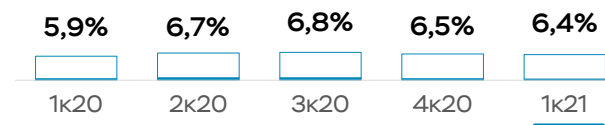
Прирост портфеля

млрд руб.



Доля ссуд 90+

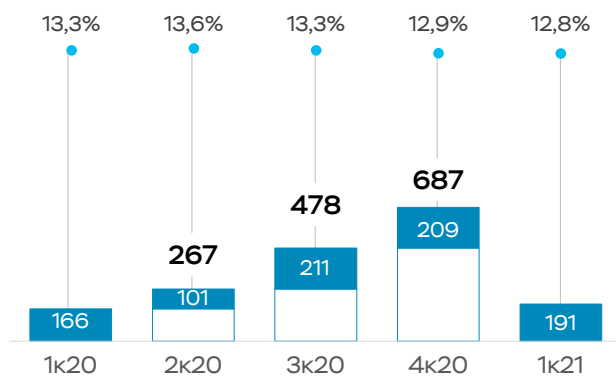
■ Чистый риск
□ Покрыто резервами



Выдачи и ставки

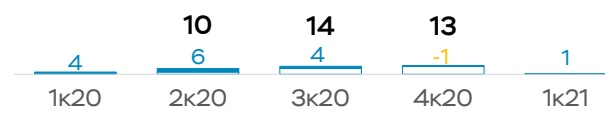
млрд руб.

Процентные ставки **18**



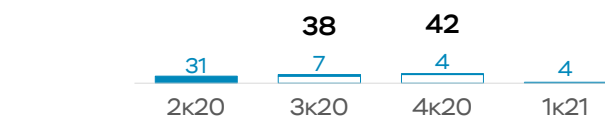
Прирост задолженности 90+

млрд руб.



Реструктуризации (COVID-19) **19**

млрд руб.





Спрос бизнеса на кредиты снизился в результате восстановления экономики

Портфель в 1к21 относительно 4к20 ²¹

Объем портфеля

46,9 трлн руб.

+1,0%

Проблемные кредиты

4,2 трлн руб.

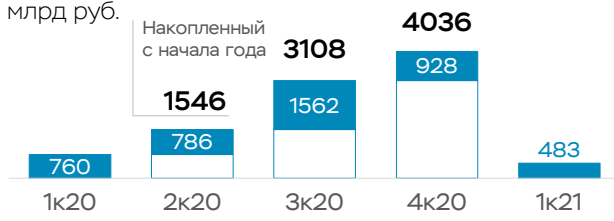
-0,5%

- Прирост портфеля обеспечили сделки обратного репо с финансовыми организациями (+305 млрд руб.), кредитование МСП (+293 млрд руб., см. стр. 11) и кредитование застройщиков жилья в рамках проектного финансирования (+296 млрд руб., из которых +181 млрд руб. не МСП)
- Остальной корпоративный портфель (в т. ч. кредиты крупным нефинансовым организациям) сокращался на фоне восстановления финансовых потоков во многих отраслях, а также из-за погашения ряда крупных кредитов, в том числе регулярно возобновляемых траншей «дочек» банков
- Ставки по рублевым кредитам сохраняются на историческом минимуме (6,3%), однако в условиях общей тенденции к повышению ставок можно ожидать их небольшого роста ²²

- Объем кредитов IV-V к.к. снизился на **20 млрд руб.**, однако с учетом продажи крупного кредита (более **45 млрд руб.**) и списания других проблемных долгов (не менее **10 млрд руб.**), проблемные кредиты умеренно выросли на **35 млрд руб.**
- Реструктуризации замедлились до **200 млрд руб.** в 1к21 (в **2,4 раза** меньше, чем в 4к20). Всего с начала пандемии реструктурировано корпоративных кредитов почти на **6,5 трлн руб.** (~14% портфеля), которые консервативно могут потребовать до **1 трлн руб.** дополнительных резервов на горизонте 2-3 лет, но текущего запаса прочности банков достаточно для покрытия возможных потерь ²³

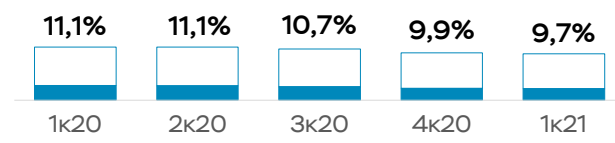
Прирост портфеля

млрд руб.



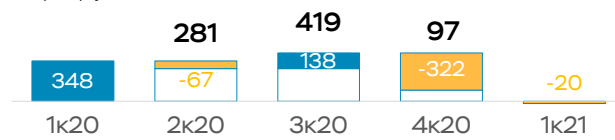
Доля ссуд IV-V к.к.

■ Чистый риск
□ Покрыто резервами



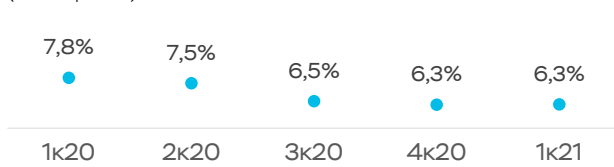
Прирост ссуд IV-V к.к.

млрд руб.



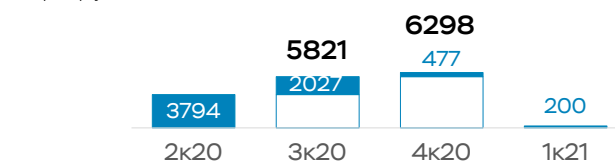
Процентные ставки ²⁴

(все сроки)



Реструктуризации (COVID-19) ¹⁹

млрд руб.





Кредиты МСП продолжают активно расти

Портфель в 1к21 относительно 4к20

Объем портфеля ²⁵

5,9 трлн руб.

+5,2%

Проблемные кредиты

0,9 трлн руб.

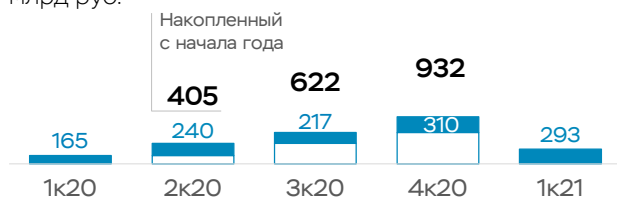
-2,1%

- Продолжается активный рост кредитов субъектам МСП, которые в большей степени нуждаются в заемных средствах, по сравнению с крупными компаниями, где отмечается замедление
- Банки смягчили требования к заемщикам и стали одобрять кредиты на большие суммы (средний чек по МСП вырос до **5,5 млн руб.** в 1к21 с **5 млн руб.** в 4к20)
- Ставки по кредитам МСП незначительно снизились (**-0,2 п.п.**, до **7,8%**), но по мере сокращения объемов поддержки и роста ключевой ставки стоимость кредитов МСП может пойти вверх

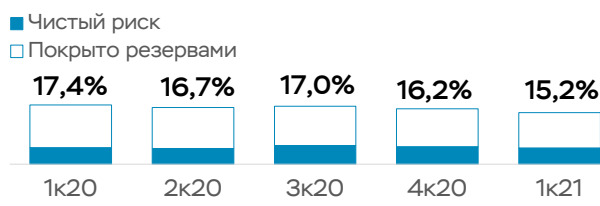
- Доля проблемных кредитов в портфеле МСП сокращается второй квартал подряд (до **15,2%** на 31.03.2021, **-1 п.п.** за 1к20) как из-за роста портфеля, так и снижения объема ссуд IV-V к.к. в 1к21 (в т. ч. за счет списаний проблемных ссуд Банком непрофильных активов)
- Темп реструктуризаций снижается медленнее, чем в других сегментах (**54 млрд руб.** в 1к21 против **68 млрд руб.** в 4к20), наибольшие трудности в 1к21 испытывали заемщики из сферы обрабатывающих производств, строительства и сельского хозяйства
- К моменту снятия послаблений (01.07.2021) банки должны сформировать всего **~15 млрд руб.** резервов ²³, но по мере вызревания портфеля может потребоваться больше резервов (оценочно до **140 млрд руб.**)

Прирост портфеля

млрд руб.

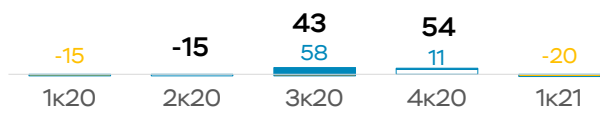


Доля ссуд IV-V к.к.



Прирост ссуд IV-V к.к.

млрд руб.



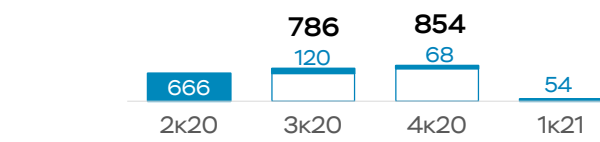
Процентные ставки ²⁴

(все сроки)



Реструктуризации (COVID-19) ¹⁹

млрд руб.





Рост вложений банков в ОФЗ замедлился

Портфель в 1к21 относительно 4к20 ²⁶

ОФЗ

8,8 трлн руб.

+5,4%

- Банки продолжают наращивать вложения в ОФЗ, но более скромными темпами (+5,4% против +32% в 4к20), что в т. ч. связано с сокращением объема размещений Минфином (до 0,8 трлн руб. с 2,3 трлн руб. в 4к20)
- Доля участия банков в аукционах ОФЗ остается высокой (~80%), несмотря на то что все выпуски ОФЗ в 1к21 были с постоянным доходом, что несколько повышает процентный риск банков в условиях общей тенденции к повышению ставок ²²

Корпоративные облигации

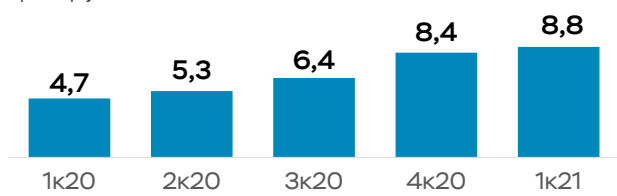
4,7 трлн руб.

+9,5%

- Банки увеличили вложения в облигации ипотечного агента, а также своих дочерних структур и нескольких системообразующих компаний
- В целом ликвидность портфеля приемлемая – 42% облигаций на 31.03.2021 включены в состав Ломбардного списка Банка России (из них 11% переданы в обеспечение по сделкам прямого репо с различными контрагентами)

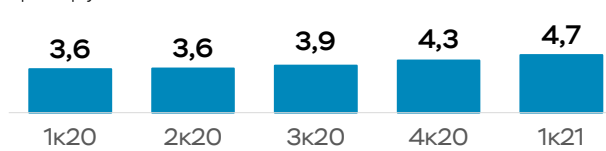
Портфель ОФЗ

трлн руб.



Портфель корпоративных облигаций

трлн руб.



Купонные облигации Банка России

0,6 трлн руб.

+12,3%

- Отдельные СЗКО увеличили вложения в КОБР в марте на ~80 млрд руб. для покрытия локальных дисбалансов в распределении ликвидности

Банковские облигации ²⁷

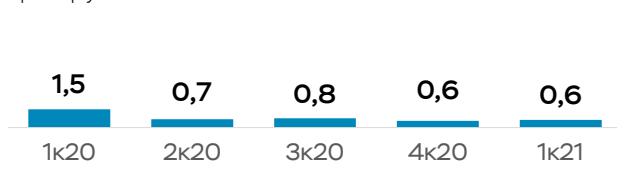
0,9 трлн руб.

+8,4%

- Выросли вложения как в рублевые ценные бумаги, так и в еврооблигации нескольких СЗКО и государственной корпорации «ВЭБ.РФ»

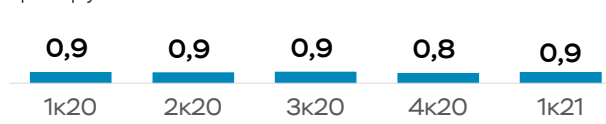
Портфель КОБР

трлн руб.



Портфель банковских облигаций

трлн руб.





Сезонный отток средств физлиц компенсирован средствами компаний

Объем средств в 1к21 относительно 4к20

Корпоративные средства ²⁸

33,5 трлн руб. **+1,9%**

- Почти весь объем привлеченных средств пришелся на февраль (+647 млрд руб.) и представлен в основном средствами компаний нефтегазовой и энергетической отраслей
- Ставки по депозитам сохраняются на историческом минимуме (3,3%)

Средства физлиц ²⁹

32,1 трлн руб. **-2,6%**

- Отток средств физлиц (-856 млрд руб., или 2,6%) обусловлен в основном сезонным оттоком в январе: в конце декабря традиционно платятся премии и авансируются социальные платежи за январь, тогда как в январские праздники, наоборот, растет потребительская активность и увеличиваются траты населения
- По-прежнему низкие ставки по депозитам (средневзвешенно по всем срокам – 3,4%) способствуют росту доли текущих счетов (36% на 31.03.2021, +0,3 п.п. за 1к21), а также перетоку на фондовый рынок и в недвижимость

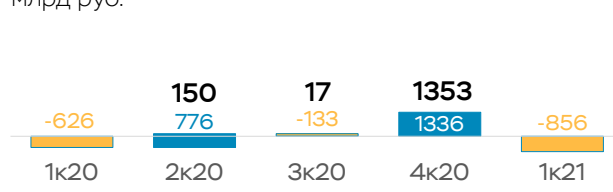
Прирост корпоративных средств

млрд руб.



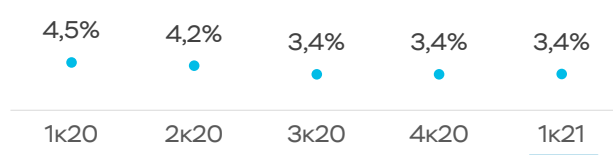
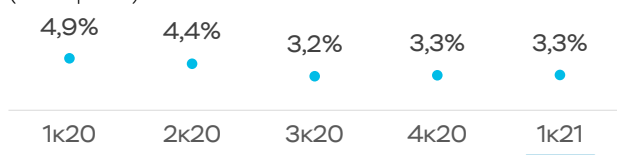
Прирост средств физлиц

млрд руб.



Процентные ставки в рублях ³⁰

(все сроки)



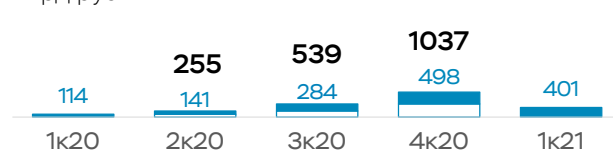
Счета эскроу

1,6 трлн руб. **+34,2%**

- Объем средств на счетах эскроу активно растет (+0,4 трлн руб., или 34%) ввиду высокого спроса на недвижимость, в том числе из-за низких ставок по вкладам и ипотечным кредитам
- Доля проектов с покрытием задолженности счетами эскроу более 100% увеличилась до 47 с 44% на 31.12.2020, ставки по кредитам застройщикам под такие проекты достигают очень низких уровней (от близких к 0 до 4%) ³¹

Прирост средств на счетах эскроу

млрд руб.





Значительный прирост госсредств связан с поступлениями налогов

Объем средств в 1к21 относительно 4к20

Обязательства перед Банком России

3,1 трлн руб.

-14,5%

Госсредства

6,9 трлн руб.

+73,6%

- Банки практически полностью погасили задолженность по операциям репо (до **0,1 трлн руб.**), что привело к сокращению их обязательств перед Банком России на **0,5 трлн руб.**
- Одновременно банки привлекли от Банка России кредиты, обеспеченные нерыночными активами (на 31.03.2021 – **0,2 трлн руб.**, на 31.12.2020 – практически отсутствовали)
- В остальном обязательства банков перед Банком России представлены кредитом Банку непрофильных активов (**1,7 трлн руб.**), средствами, полученными банками в рамках механизма рефинансирования кредитов МСП (**0,6 трлн руб.**), а также субординированным кредитом в одном из крупнейших банков (**0,3 трлн руб.**)
- Существенный прирост госсредств (**+2,9 трлн руб.**, в основном в форме прямого репо с ФК до 90 дней) обусловлен налоговыми поступлениями за 2020 г., получением денежных средств в рамках аукционов по размещению ОФЗ, а также переходом на единый казначейский счет **32**, что позволило ФК увеличить объем средств, доступных к размещению

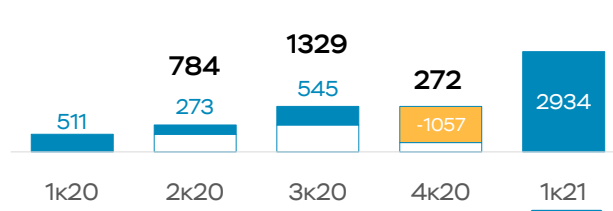
Прирост средств Банка России

млрд руб.



Прирост госсредств

млрд руб.





Банки нарастили объем валютных ликвидных активов

Рублевая ликвидность

- Запас рублевой ликвидности сохранялся на стабильно высоком уровне (**15,4 трлн руб.**), достаточном для покрытия более **30%** средств клиентов в рублях. При этом внутри запаса произошло перераспределение: вырос объем размещений в Банке России (**+1 трлн руб.** на корсчетах и депозитах, а также КОБР) и снизилась величина незаложенного рыночного обеспечения **33** (-0,7 трлн руб.)
- В дополнение банки могут привлечь средства от Банка России под определенные нерыночные активы (**4,6 трлн руб.** **34**, или ~10% рублевых средств клиентов на 31.03.2021)

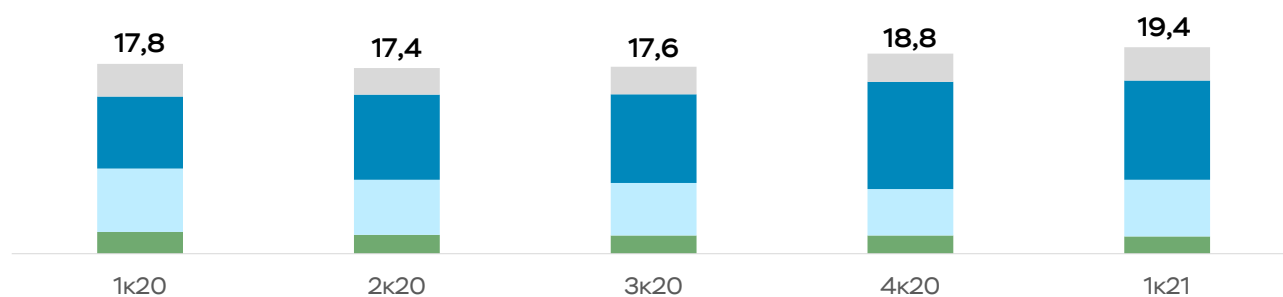
Валютная ликвидность

- Валютная ликвидность выросла значительно – до **52,7 млрд долл. США (+6 млрд долл. США)**, в основном у «дочек» иностранных банков в форме краткосрочных размещений в их материнских банках
- Запаса валютной ликвидности достаточно для покрытия более **20%** валютных средств клиентов, что является комфортным уровнем, учитывая общий объем ликвидности, доступность инструмента «валютный своп» Банка России, развитый валютный рынок и в целом более чем комфортный запас международных резервов (**573 млрд долл. США** на 01.04.2021)

Структура совокупных ликвидных активов

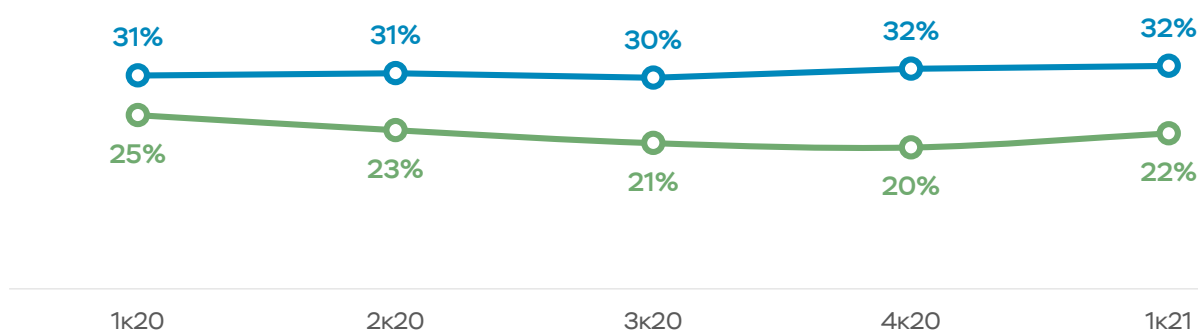
трлн руб.

- Корсчета и короткие МБК в банках-нерезидентах
- Незаложенное рыночное обеспечение
- Требования к Банку России (за исключением ФОР)
- Денежные средства



Покрытие ликвидными активами клиентских средств

- Ликвидные рублевые активы / средства клиентов (в рублях)
- Ликвидные валютные активы / средства клиентов (в валюте)

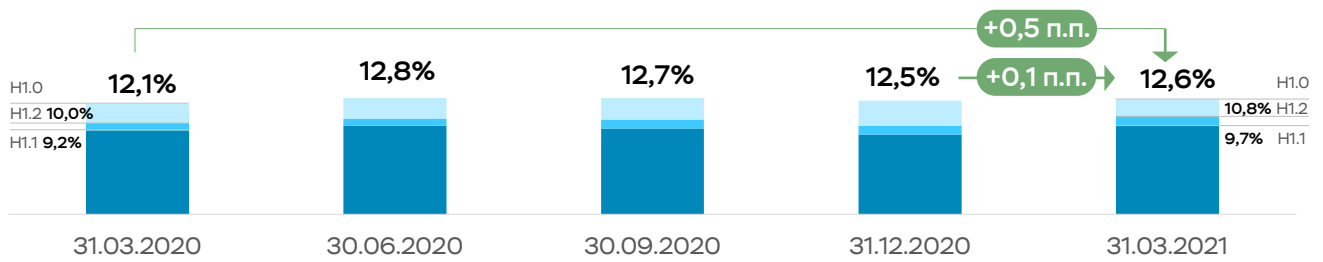




Достаточность капитала увеличилась за счет роста собственных средств

- Достаточность совокупного капитала (Н1.0) ³⁵ увеличилась на **13 б.п.** ввиду опережающего роста собственных средств (+1,3%) по сравнению с ростом АВР (+0,3%)
- Достаточность базового (Н1.1) и основного (Н1.2) капитала выросла более заметно – на **95** и **105 б.п.** соответственно в связи с включением в состав базового капитала прибыли, заработанной в 2020 г., после аудита

Показатели достаточности капитала



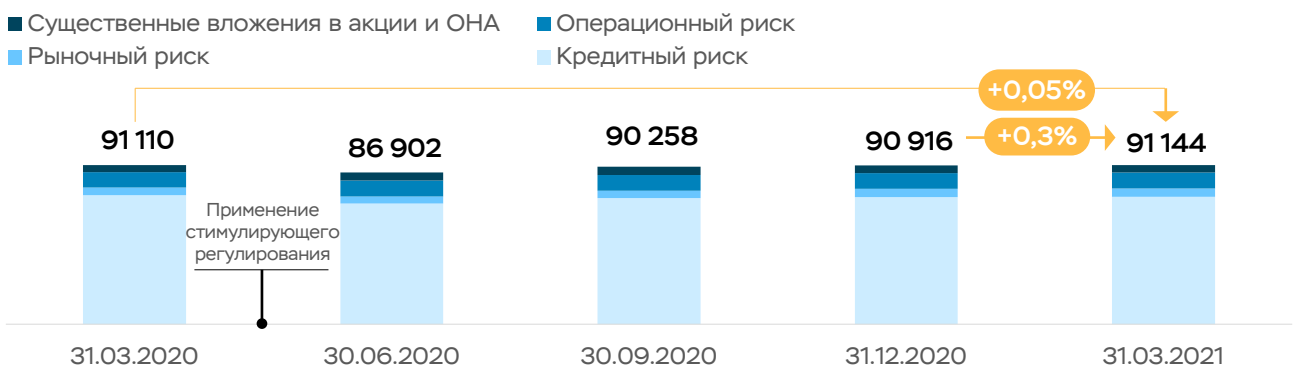
Структура совокупного капитала

млрд руб.



Структура активов, взвешенных по степени риска (АВР)

млрд руб.



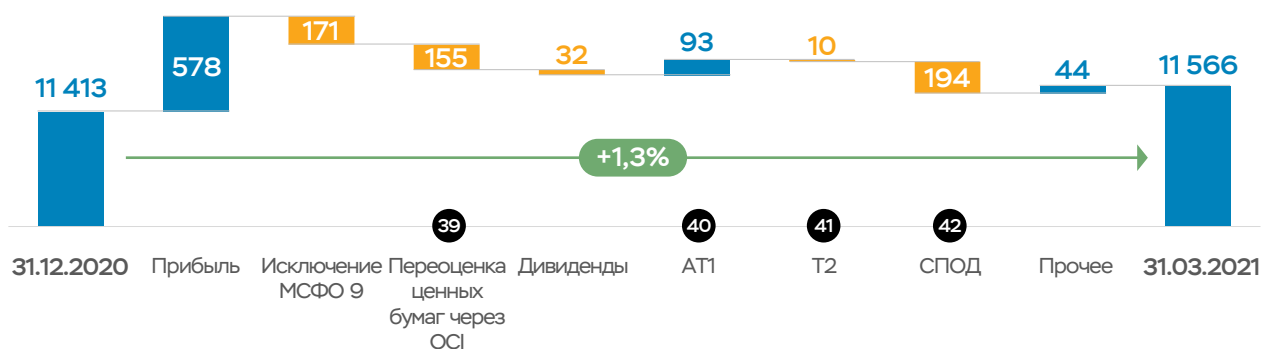


Капитал вырос за счет прибыли и привлечения субординированного долга

- В основном капитал вырос из-за прибыли (578 млрд руб.) за вычетом корректировок МСФО 9 ³⁶ (оценочно более 170 млрд руб., не учитываемые в регулятивном капитале)
- Капитал вырос также из-за выпуска субординированных облигаций двумя крупнейшими банками на сумму ~115 млрд руб., в результате чего АТ1 вырос более чем на 90 млрд руб. Т2 при этом сократился на 10 млрд руб. в результате исключения из капитала субординированных займов, привлеченных до 01.03.2013, и перевода субординированного займа от акционера одним saniруемым банком из Т2 в АТ1
- Кредитный риск в составе АВР сократился на 301 млрд руб. (хотя кредиты выросли на 1,4 трлн руб.) из-за исключения ряда крупных кредитов из категории повышенного риска с коэффициентом риска > 100% (~200 млрд руб.) и перехода одного крупного банка на финализированный подход ³⁷
- Макронадбавки существенно увеличились (+231 млрд руб.) за счет роста розничных кредитов с высоким ПДН (> 80%)
- С целью поддержания достаточности капитала при дорезервировании реструктурированных кредитов макронадбавки по НПС, предоставленным до 01.04.2020, будут отменены с 30.06.2021, что снизит АВР на ~1,1 трлн руб. При этом, чтобы избежать перегрева на рынке, Банк России установил докризисные значения макронадбавок по вновь выдаваемым НПС
- Операционный риск вырос на 219 млрд руб. (до 9,2 трлн руб.) в связи с его ежегодным перерасчетом с учетом доходов за 2020 г., эффект от которого был сглажен переходом крупного банка на новый подход ³⁸

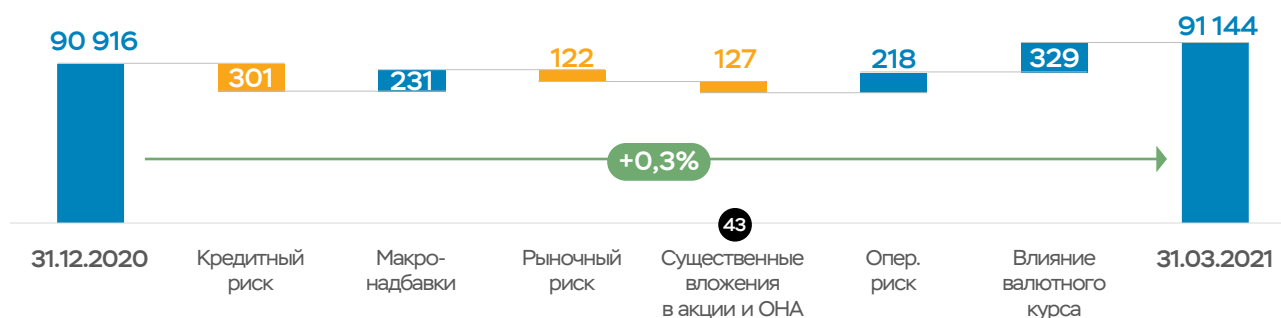
Капитал за 1к21

млрд руб.



АВР за 1к21

млрд руб.





Аналитический баланс банковского сектора

млрд руб.

Активы	31.03.20	31.12.20	31.03.21	QoQ	YoY
Денежные средства и их эквиваленты	6 995	6 608	6 959	4%	1%
Депозиты в Банке России	1 834	1 221	1 772	45%	-3%
Обязательные резервы в Банке России	621	713	740	4%	19%
Межбанковские кредиты	9 509	9 973	10 656	6%	14%
Ценные бумаги	12 365	15 692	16 418	4%	34%
Кредитный портфель (всего), в т. ч.:	56 685	61 117	62 550	2%	11%
корпоративные кредиты	42 050	44 760	46 869	1%	9%
кредиты физическим лицам	18 305	20 044	21 261	4%	14%
кредиты государственным структурам	613	807	711	-12%	16%
прочие размещенные средства ⁴⁴	1 862	1 984	218 ⁴⁵	-5%	-8%
РВП (без учета МСФО 9)	-5 723	-6 083	-6 185	2%	8%
переоценки и корректировки МСФО 9	-423	-395	-325	-18%	-23%
Участие в уставных капиталах	2 346	2 445	2 405	-2%	3%
Производные финансовые инструменты	1 573	952	948	-0%	-40%
Основные средства	1 248	1 318	1 298	-1%	4%
Прочая недвижимость	223	203	148	-27%	-33%
НМА и ОНА	794	822	892	9%	12%
Прочие активы	2 459	2 779	2 876	2%	19%
Итого, активы	96 651	103 842	107 662	3%	12%

Обязательства	31.03.20	31.12.20	31.03.21	QoQ	YoY
Кредиты от Банка России	3 311	3 598	3 077	-14%	-7%
Средства банков	8 995	9 906	10 240	3%	15%
Средства клиентов (всего), в т. ч.:	66 657	72 488	76 134	4%	15%
средства корпоративных клиентов	29 590	32 645	33 504	2%	14%
средства физических лиц (без эскроу)	31 215	32 834	32 138	-3%	4%
эскроу	251	1 173	1 574	34%	528%
государственные средства	4 227	3 987	6 922	74%	64%
прочее	1 375	1 849	1 995	7%	48%
Выпущенные долговые ценные бумаги	4 177	4 089	4 282	4%	4%
Обязательства по ПФИ	1 345	976	806	-17%	-40%
Прочие обязательства	2 173	2 104	2 242	5%	5%
Итого, обязательства	86 660	93 161	96 780	3%	13%

Балансовый капитал	31.03.20	31.12.20	31.03.21	QoQ	YoY
Уставный капитал и эмиссионный доход	4 909	4 812	4 830	0%	-1%
Резервный фонд, прибыль прошлых лет, прочее	4 480	4 052	5 416	34%	21%
Переоценка и РВП по ценным бумагам	74	209	59	-72%	-20%
Чистая прибыль текущего года	528	1 608	578	-	9%
Итого, балансовый капитал	9 991	10 681	10 882	2%	9%
Итого, обязательства и капитал	96 651	103 842	107 662	3%	12%



Отчет о прибылях и убытках банковского сектора

Основные компоненты финансового результата банковского сектора (с учетом МСФО 9)

млрд руб.

Показатель	1к20	4к20	1к21
Чистые процентные доходы	851	946	921
процентные доходы	1 627	1 597	1 555
процентные расходы	-776	-651	-633
Чистые комиссионные доходы	293	377	329
Чистые доходы от ценных бумаг ⁴⁶	24	34	-16
Чистые доходы от ин. валюты, драг. мет., в т. ч. ПФИ ⁴⁷	211	-30	52
Операционные расходы	-524	-661	-553
Чистое доформирование резервов ⁴⁷	-277	-187	-129
по кредитам компаниям ⁴⁸	-73	-106	1
по кредитам физлицам	-102	-50	-99
по прочим активам	-103	-32	-31
Прочее	44	87	62
Налоги	-84	-113	-102
Чистая прибыль без Банка непрофильных активов	538	453	564
Банк непрофильных активов	-10	23	13
Чистая прибыль банковского сектора	528	477	578

Влияние МСФО 9:

(+) – положительная корректировка, увеличивающая финансовый результат

(-) – отрицательная корректировка, уменьшающая финансовый результат

Корректировки по чистым процентным доходам	-26	-36	-31
Корректировки по доходам от ценных бумаг	0,7	0,1	0,3
Корректировки по чистому доформированию резервов	108	106	165
Итого без Банка непрофильных активов	83	71	135
Банк непрофильных активов	18	61	36
Итого по банковскому сектору	101	132	171



Основные финансовые показатели банковского сектора

Показатель	31.03.20	31.12.20	31.03.21
Капитал, %			
Достаточность капитала (Н1.0)	12,1	12,5	12,6
Достаточность базового капитала (Н1.1)	9,2	8,7	9,7
Достаточность основного капитала (Н1.2)	10,0	9,7	10,8
Финансовый рычаг (Н1.4)	11,0	8,4	9,1
Запас капитала, % от кредитов за вычетом резервов ⁴⁹	10,0	10,1	10,2
Качество кредитного портфеля			
Доля ссуд IV–V к.к. (всего), в т. ч.:	9,7	9,0	8,9
по кредитам юр. лиц	10,8	9,9	9,7
по кредитам физ. лиц	7,2	7,4	7,4
Покрытие резервами кредитов IV–V к.к. (всего), в т. ч.:	94,6	101,2	102,2
по кредитам юр. лиц	89,3	97,7	99,5
по кредитам физ. лиц	111,8	110,6	109,6
COR по юр. лицам (аннуализированный), % ¹²	0,8	1,1	-0,01
COR по физ. лицам (аннуализированный), % ¹²	2,3	1,0	1,9
Ликвидность, %			
Кредитный портфель / депозиты	99,3	99,0	103,8
Ликвидные рублевые активы / средства клиентов (в рублях)	30,8	31,7	32,1
Ликвидные валютные активы / средства клиентов (в валюте)	25,3	20,1	22,4
Валютизация, %			
Средства организаций	32,1	31,8	32,7
Вклады физических лиц	22,2	20,7	21,3
Розничные кредиты	0,5	0,5	0,4
Корпоративные кредиты	26,7	26,0	25,6
Прибыльность, % ⁵⁰			
Рентабельность активов	2,3	1,9	2,2
Рентабельность капитала	21,6	18,0	21,5
Чистая процентная маржа ⁹	4,4	4,3	4,2



Примечания (1/3)

1	Компоненты прибыли приведены с исключением Банка непрофильных активов	10	В данном обзоре потоковые показатели приведены за период, показатели на дату – на конец периода
2	Показатель доходности корпоративных кредитов в рублях определен по банкам (без НКО и Банка непрофильных активов) как отношение процентных доходов по корпоративным кредитам за квартал к средней величине корпоративного кредитного портфеля до вычета резервов (с учетом переоценки и корректировок МСФО 9). Расчет произведен исходя из количества календарных дней в расчетном периоде	11	Чистое доформирование резервов приведено по КО, за исключением Банка непрофильных активов
3	Показатель стоимости привлечения средств (фондирования) в рублях определен по банкам (без НКО и Банка непрофильных активов) как отношение процентных расходов по привлеченным средствам за квартал к средней величине соответствующих обязательств (с учетом переоценки и корректировок МСФО 9) Расчет произведен исходя из количества календарных дней в расчетном периоде	12	Показатели стоимости риска (CoR) определены по банкам (без НКО и Банка непрофильных активов) как отношение чистого доформирования резервов за квартал к средней величине соответствующего кредитного портфеля до вычета резервов
4	Подробнее см. в информационно-аналитическом материале «Обзор рисков финансовых рынков»	13	Под ипотечными кредитами понимаются ипотечные жилищные кредиты с учетом приобретенных прав требования
5	Доходы от операций с ин. валютой, драг. металлами (в т. ч. ПФИ) включают доходы от операций и переоценки данных активов (включая переоценку резервов по валютным корпоративным кредитам без МБК)	14	Приросты по ипотеке учитывают кредиты, переданные по сделкам секьюритизации
6	Резервы указаны с корректировкой на переоценку резервов по валютным корпоративным кредитам	15	Под проблемными кредитами понимаются корпоративные ссуды IV–V к.к. и розничные NPL 90+
7	Подробнее см. в информационно-аналитическом материале «Обзор ключевых показателей профессиональных участников рынка ценных бумаг»	16	Оценка изменения условий банковского кредитования и спроса на кредиты по итогам ежеквартального обследования крупных российских банков, проводимого Банком России
8	Показатель доходности кредитного портфеля в рублях определен по банкам (без НКО и Банка непрофильных активов) как отношение процентных доходов по кредитам за квартал к средней величине соответствующего кредитного портфеля до вычета резервов (с учетом переоценки и корректировок МСФО 9). Расчет произведен исходя из количества календарных дней в расчетном периоде	17	Подробнее см. в материале Федеральной службы государственной статистики «Социально-экономическое положение России»
9	Показатель ЧПМ определен по банкам (без НКО и Банка непрофильных активов) как отношение чистого процентного дохода к средней величине работающих активов (с учетом корректировок МСФО 9 и без исключения резервов). Расчет произведен исходя из количества календарных дней в расчетном периоде	18	По ипотечным кредитам приведены средневзвешенные процентные ставки по выдачам кредитов в рублях за квартал. По потребительским кредитам (включая кредитные карты, POS-кредиты, нецелевые кредиты) и автокредитам – средневзвешенные значения ПСК по выдачам кредитов в рублях за квартал



Примечания (2/3)

19	Реструктуризации, проведенные с 20.03.2020, в связи с распространением коронавирусной инфекции	31	Подробнее см. в обзоре «О проектном финансировании строительства жилья в I квартале 2021 года»
20	Под потребительскими кредитами понимаются необеспеченные потребительские ссуды и кредитные карты	32	Подробнее см. в информационно-аналитическом материале «О развитии банковского сектора Российской Федерации в феврале 2021 года»
21	Корпоративные кредиты включают в себя МСП	33	Незаложенные активы – активы кредитных организаций, которые приняты Банком России в качестве потенциального обеспечения по кредитам Банка России, но еще не использованы в качестве залога по кредитам
22	Подробнее см. в пресс-релизе Банка России от 11.06.2021	34	В структуре ликвидных активов незаложенное рыночное обеспечение рассчитано по ценным бумагам из Ломбардного списка. Требования к Банку России – средства на корсчетах и депозитах в Банке России и купонные облигации Банка России
23	Подробнее см. в материале Банка России «Риски реструктурированных кредитов»	35	Показатели достаточности капитала определены по КО, обязанным соблюдать соответствующие нормативы
24	Средневзвешенные значения процентных ставок по выдачам кредитов в рублях	36	Корректировки и переоценки по МСФО 9 не учитываются в составе регулятивного капитала и оценочно определены на основании данных формы 0409102
25	Кредиты МСП без учета выданных государственной корпорацией «ВЭБ.РФ»	37	Финализированный подход позволяет использовать более чувствительные к риску коэффициенты по заемщикам инвесткласса, ипотеке, МСП, проектному финансированию
26	Данные по ценным бумагам приведены на нетто-основе с учетом купонного дохода и переоценки	38	В соответствии с Положением Банка России от 07.12.2020 № 744-П «О порядке расчета размера операционного риска («Базель III») и осуществления Банком России надзора за его соблюдением»
27	Облигации банков учитывают облигации, выпущенные дочерними SPV	39	Переоценка ценных бумаг через OCI, учтенная в капитале, оценочно определена на основании данных формы 0409102
28	Корпоративные средства приведены с корректировкой на еврооблигации	40	Чистое изменение AT1 обусловлено привлечением/погашением/амортизацией субординированных кредитов или валютной переоценкой
29	Средства физических лиц не включают остатки по счетам эскроу	41	Чистое изменение T2 обусловлено привлечением/погашением/амортизацией субординированных кредитов или валютной переоценкой
30	Процентные ставки по привлеченным средствам посчитаны как средневзвешенные значения процентных ставок по привлечению средств в рублях (без счетов эскроу)	42	Влияние событий после отчетной даты определено оценочно на основании данных формы отчетности 0409101



Примечания (3/3)

- | | |
|----|--|
| 43 | Вложения в акции и ОНА, учитываемые с повышенными риск-весами в составе АВР (компоненты БК и ПК) |
| 44 | Прочие размещенные средства до февраля 2021 г. включают в себя приобретенные права требования |
| 45 | Начиная с февраля 2021 г. приросты указаны без учета приобретенных прав требования |
| 46 | Чистые доходы от операций с ценными бумагами включают в себя доходы по ПФИ с базисным активом «ценные бумаги» |
| 47 | Статьи отчета ОПиУ «Иностранная валюта, драгоценные металлы, в т. ч. ПФИ», «Чистое доформирование резервов» указаны с корректировкой на валютную переоценку резервов по корпоративным кредитам |
| 48 | Доформирование резервов по корпоративным кредитам и прочим размещенным средствам указано без учета средств государственных финансовых органов и внебюджетных фондов |
| 49 | Расчет сделан как минимальный из запасов абсорбации потерь, рассчитанных по трем нормативам, а также с учетом реклассификации неаудированной прибыли в базовый капитал и положительного эффекта от убытка на активы, взвешенные по уровню риска. Кредитный портфель определяется за вычетом резервов и без учета требований по сделкам обратного репо и корректировок МСФО 9 |
| 50 | Показатели прибыльности в статистическом приложении приведены поквартально |



Список используемых сокращений

1к21	В подобного рода формах первая цифра обозначает квартал, а две последние – год	ОПиУ	Отчет о прибылях и убытках
АТ1	Additional Tier 1 Capital (добавочный капитал)	ОФЗ	Облигации федерального займа
CoR	Стоимость кредитного риска (Cost of Risk)	ПДН	Показатель долговой нагрузки
NPL	Неработающие кредиты (Non-performing loans)	ПК	Операции с повышенными коэффициентами риска
OCI	Прочий совокупный доход (other comprehensive income)	ПСК	Полная стоимость кредита
T2	Tier 2 Capital (дополнительный капитал)	ПФИ	Производные финансовые инструменты
АВР	Активы, взвешенные по риску	РВП	Резервы на возможные потери
БК	Показатель, предусматривающий применение повышенных требований по покрытию капиталом соответствующего уровня отдельных активов банка	РКО	Расчетно-кассовое обслуживание
ДДУ	Ипотечные кредиты под залог договоров долевого участия	СЗКО	Системно значимые кредитные организации
ИЖК	Ипотечное жилищное кредитование	СПОД	События после отчетной даты
к.к.	Категория качества	ФК	Федеральное казначейство
КО	Кредитная организация	ФОР	Фонд обязательных резервов
КОБР	Купонные облигации Банка России	ЧКД	Чистый комиссионный доход
МБК	Межбанковские кредиты	ЧПД	Чистый процентный доход
МСП	Малое и среднее предпринимательство	ЧПМ (NIM)	Чистая процентная маржа (Net Interest Margin)
МСФО	Международные стандарты финансовой отчетности		
НМА	Нематериальные активы		
ОНА	Отложенные налоговые активы		

